
CØ Skive Holding I ApS

Resenvej 5, 7800 Skive

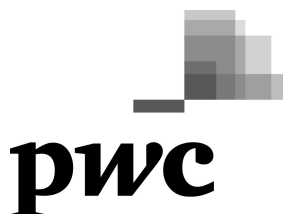
Årsrapport for 2020

(regnskabsår 1/7 - 31/12)

CVR-nr. 42 05 42 08

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/5 2021

Christian T. Østergaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 31. december 10

Balance 31. december 11

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 31. december 14

Noter til årsregnskabet 16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2020 for CØ Skive Holding I ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 20. april 2021

Direktion

Christian T. Østergaard
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i CØ Skive Holding I ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CØ Skive Holding I ApS for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skive, den 20. april 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

mne24813

Selskabsoplysninger

Selskabet

CØ Skive Holding I ApS
Resenvej 5
7800 Skive

CVR-nr.: 42 05 42 08
Regnskabsperiode: 1. juli - 31. december
Hjemstedskommune: Skive

Direktion

Christian T. Østergaard

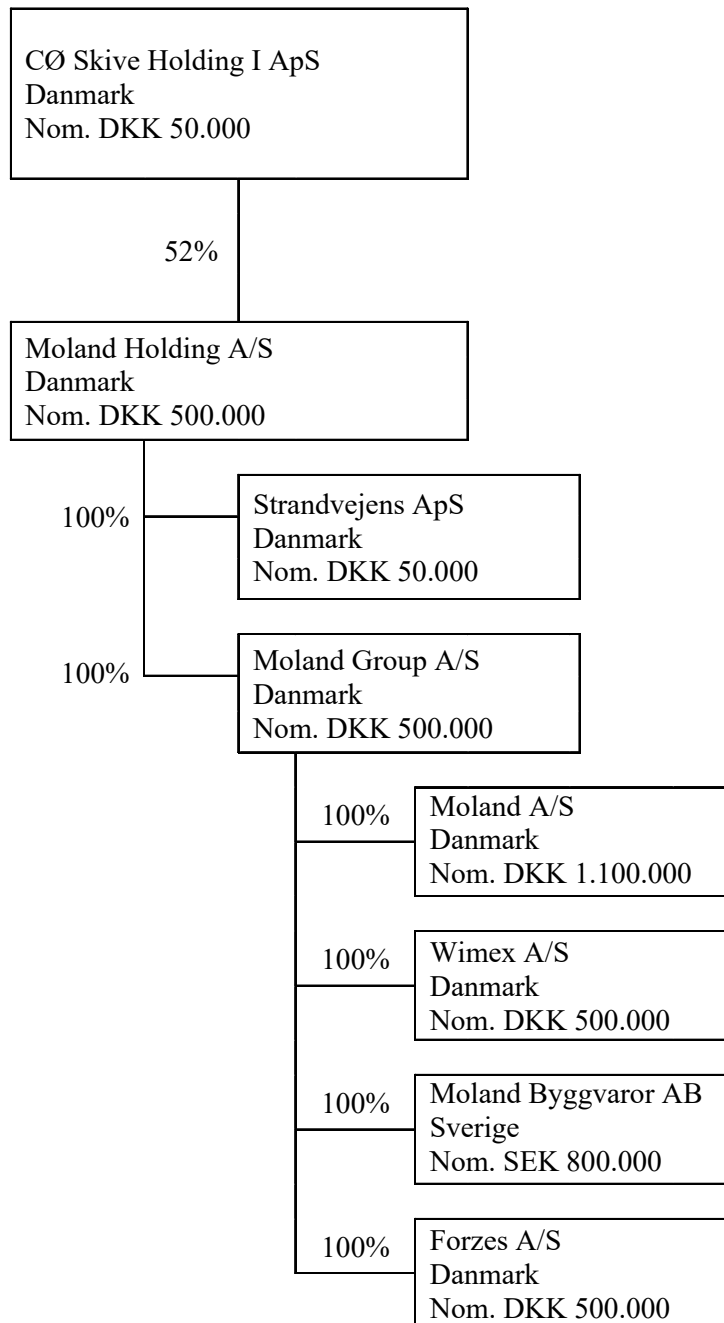
Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Koncernoversigt

Moderselskab
Parent Company

**Konsoliderede
dattervirksomheder**
Consolidated subsidiaries



Hoved- og nøgletal

Set over en 1-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern
	2020
	TDKK
Hovedtal	
Resultat	
Nettoomsætning	343.699
Bruttofortjeneste	71.559
Resultat af ordinær primær drift	18.552
Resultat af finansielle poster	-225
Årets resultat	14.121
Balance	
Balancesum	264.512
Egenkapital	138.807
Pengestrømme	
Pengestrømme fra:	
- driftsaktivitet	15.855
- investeringsaktivitet	-2.783
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-3.699
- finansieringsaktivitet	11.440
Årets forskydning i likvider	24.512
Antal medarbejdere	55
Nøgletal i %	
Bruttomargin	20,8%
Overskudsgrad	5,4%
Afkastningsgrad	7,0%
Soliditetsgrad	52,5%
Forrentning af egenkapital	10,3%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernen sælger bygningsartikler.

Med virkning fra 1. juli 2020 er der foretaget ophørsspaltning af det tidligere moderselskab CØ Skive Holding ApS.

CØ Skive Holding I ApS ejer herefter 52% af Moland Holding A/S. Koncerntallene omfatter somfølge heraf hele kalenderåret 2020.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på TDKK 14.121, og koncernens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på TDKK 138.807.

Koncernens resultat anses for tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Selskabets kapitalberedskab vurderes at være tilstrækkelig.

Valutarisici

Indkøb i og salg til udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for udenlandske valutaer.

Strategi

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes for det kommende regnskabsår en lidt lavere aktivitet og indtjening.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har ikke formelle nedskrevne politikker for et generelt samfundsansvar. Ledelsen tager dog i forbindelse med fastlæggelse af koncernens forretningsstrategier samt ved udførelse af koncernens aktiviteter i vidt omfang hensyn til almindelig anerkendte principper og god forretningsmoral, ligesom gældende lovgivning tilstadighed sikres overholdt.

Inden for områderne arbejdsmiljø og påvirkning af det eksterne miljø har ledelsen særlig fokus på en ansvarlig forretnings drift, således at koncernen fremstår som en positiv medspiller i det omgivende samfund.

Koncernen er FSC-certificeret og PEFC-certificeret.

Ledelsesberetning

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning

Den øverste ledelse består af en person, hvorfor der ikke er krav om redegørelse for kønsmæssig sammensætning i dette ledelsesniveau.

Koncernen har fastsat en politik for den kønsmæssige fordeling i koncernens øvrige ledelsesniveauer. Det er koncernens politik at opnå mangfoldighed i bl.a. erfarings- og uddannelsesmæssig baggrund og i køn på alle ledelsesniveauer

Kvinder er aktuelt underrepræsenteret i koncernens øvrige ledelsesniveauer, men koncernens politik omfatter et ønske om flere kvindelige ledere.

Koncernen arbejder løbende med at styrkeledelses kompetencerne i koncernens øvrige ledelsesniveauer. Det sker, dels i forbindelse med rekruttering af medarbejdere, dels ved udvikling af eksisterende medarbejdere. Der gives således ledende medarbejdere mulighed for at deltage i faglige og professionelle netværk med henblik på kompetence- og karriereudvikling, ligesom ledende medarbejdere tilbydes relevant efteruddannelse.

Koncernens primære fokus er på kompetencer og potentiale hos den enkelte medarbejder. Det er dog målsætningen at opnå mangfoldighed i bl.a. erfarings- og uddannelsesmæssig baggrund og i køn på de respektive ledelsesniveauer.

På baggrund af de iværksatte tiltag og arbejdet med udvikling af ledende medarbejdere er det forventningen, at andelen af kvinder i koncernens øvrige ledelsesniveauer øges i de kommende år.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2020 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 31. december

	Note	Koncern 2020 TDKK	Moderselskab 2020 TDKK
Nettoomsætning	1	343.699	0
Produktionsomkostninger	2	-272.140	0
Bruttoresultat		71.559	0
Distributionsomkostninger	2	-45.332	0
Administrationsomkostninger	2	-7.675	-34
Resultat af ordinær primær drift		18.552	-34
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	1.951
Finansielle indtægter	4	1.192	59
Finansielle omkostninger	5	-1.417	-110
Resultat før skat		18.327	1.866
Skat af årets resultat	6	-4.206	-18
Årets resultat		14.121	1.848

Balance 31. december

Aktiver

	Koncern	Moderselskab
Note	2020	2020
	TDKK	TDKK
Grunde og bygninger	60.479	0
Produktionsanlæg og maskiner	829	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.187	0
Materielle anlægsaktiver	64.495	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	0	72.022
Finansielle anlægsaktiver	0	72.022
Anlægsaktiver	64.495	72.022
Varebeholdninger	94.939	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	48.119	0
Andre tilgodehavender	3.888	0
Udskudt skatteaktiv	907	0
Selskabsskat	2.230	2.122
Periodeafgrænsningsposter	51	0
Tilgodehavender	55.195	2.122
Værdipapirer	35.529	0
Likvide beholdninger	14.354	1.253
Omsætningsaktiver	200.017	3.375
Aktiver	264.512	75.397

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern 2020 TDKK	Moderselskab 2020 TDKK
Selskabskapital		50	50
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	1.951
Overført resultat		69.775	67.824
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.500	2.500
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		72.325	72.325
Minoritetsinteresser		66.482	0
Egenkapital		138.807	72.325
Gæld til realkreditinstitutter		32.401	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	32.401	0
Gæld til realkreditinstitutter	14	1.764	0
Kreditinstitutter		29.524	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		38.125	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	984
Gæld til associerede virksomheder		4.725	140
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.741	0
Anden gæld		17.425	1.948
Kortfristede gældsforpligtelser		93.304	3.072
Gældsforpligtelser		125.705	3.072
Passiver		264.512	75.397
Resultatdisponering	12		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17		
Nærtstående parter	18		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	19		
Anvendt regnskabspraksis	20		

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Reserve for net- toopskrivning		Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	Selskabs- kapital	efter den indre værdi metode					
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. juli	50	0	65.052	0	65.102	59.584	124.686
Årets resultat	0	0	4.723	2.500	7.223	6.898	14.121
Egenkapital 31. december	50	0	69.775	2.500	72.325	66.482	138.807

Moderselskab

Egenkapital 1. juli	50	8.612	61.815	0	70.477	0	70.477
Årets resultat	0	-6.661	6.009	2.500	1.848	0	1.848
Egenkapital 31. december	50	1.951	67.824	2.500	72.325	0	72.325

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 31. december

	Note	Koncern 2020 TDKK
Årets resultat		14.121
Reguleringer	15	7.516
Ændring i driftskapital	16	2.395
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		24.032
Renteindbetalinger og lignende		446
Renteudbetalinger og lignende		-1.449
Pengestrømme fra ordinær drift		23.029
Betalt selskabsskat		-7.174
Pengestrømme fra driftsaktivitet		15.855
Køb af immaterielle anlægsaktiver		4
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.699
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1
Salg af materielle anlægsaktiver		913
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.783
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.759
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		22.576
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		754
Minoritetsinteresser		-10.131
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		11.440

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u> TDKK
Ændring i likvider		24.512
Likvider 1. juli		17.674
Kursregulering omsætningsværdipapirer		750
Likvider 31. december		42.936
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger		14.354
Værdipapirer		35.529
Kassekredit		-6.947
Likvider 31. december		42.936

Noter til årsregnskabet

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	2020	2020
	TDKK	TDKK
1 Nettoomsætning		
Geografiske markeder		
Nettoomsætning, indland	306.237	0
Nettoomsætning udland	37.462	0
	<u>343.699</u>	<u>0</u>
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	31.112	0
Pensioner	1.703	0
Andre omkostninger til social sikring	473	0
Andre personaleomkostninger	432	0
	<u>33.720</u>	<u>0</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	120	0
Distributionsomkostninger	31.258	0
Administrationsomkostninger	2.342	0
	<u>33.720</u>	<u>0</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>5.556</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>55</u>	<u>0</u>
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder		<u>1.951</u>
		<u>1.951</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	2020	2020
	TDKK	TDKK
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	59
Andre finansielle indtægter	1.192	0
	<u>1.192</u>	<u>59</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger associerede virksomheder	91	0
Andre finansielle omkostninger	1.041	110
Valutakurstab	285	0
	<u>1.417</u>	<u>110</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	3.868	18
Årets udskudte skat	338	0
	<u>4.206</u>	<u>18</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. juli	96.666	4.412	8.035
Tilgang i årets løb	1.900	274	1.526
Afgang i årets løb	0	0	-2.738
Kostpris 31. december	98.566	4.686	6.823
Ned- og afskrivninger 1. juli	36.390	3.610	4.330
Årets afskrivninger	1.697	247	1.439
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-2.133
Ned- og afskrivninger 31. december	38.087	3.857	3.636
Regnskabsmæssig værdi 31. december	60.479	829	3.187
Afskrives over	10-50 år	5 år	2-6 år

Moderselskab

2020

TDKK

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. juli	70.071
Kostpris 31. december	70.071
Værdireguleringer 1. juli	0
Årets resultat	1.951
Værdireguleringer 31. december	1.951
Regnskabsmæssig værdi 31. december	72.022

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Moland Holding A/S	Skive	TDKK 500	52%	138.504	14.370

Noter til årsregnskabet

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	2020	2020
	TDKK	TDKK
9 Varebeholdninger		
Færdigvarer og handelsvarer	91.769	0
Forudbetaling for varer	3.170	0
	<u>94.939</u>	<u>0</u>
10 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.		
11 Værdipapirer		
Aktier	35.529	0
	<u>35.529</u>	<u>0</u>
12 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.500	2.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-6.661
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	6.898	0
Overført resultat	4.723	6.009
	<u>14.121</u>	<u>1.848</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	2020	2020
	TDKK	TDKK
13 Udskudt skatteaktiv		
Materielle anlægsaktiver	-470	0
Varebeholdninger	-358	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-42	0
Låneomkostninger	-37	0
Overført til udskudt skatteaktiv	907	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	907	0
Regnskabsmæssig værdi	<u>907</u>	<u>0</u>

14 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	25.298	0
Mellem 1 og 5 år	7.103	0
Langfristet del	<u>32.401</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	1.764	0
	<u>34.165</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern
	<u>2020</u>
	TDKK
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer	
Finansielle indtægter	-1.192
Finansielle omkostninger	1.417
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.061
Skat af årets resultat	4.206
Andre reguleringer	24
	<hr/> 7.516 <hr/>

16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-5.447
Ændring i tilgodehavender	-2.279
Ændring i leverandører m.v.	10.121
	<hr/> 2.395 <hr/>

	Koncern	Moderselskab
	<u>2020</u>	<u>2020</u>
	TDKK	TDKK

17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	60.479	0
---	--------	---

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for tilgodehavende selskabsskat i koncernen udgør TDKK 2.122. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

18 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Christian T. Østergaard, Resenvej 5, 7800 Skive

Hovedanpartshaver

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

19 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

PricewaterhouseCoopers

Revisionshonorar

Andre ydelser

Koncern	Moderselskab
<u>2020</u>	<u>2020</u>
TDKK	TDKK
343	11
<u>105</u>	<u>60</u>
448	71

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CØ Skive Holding I ApS for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncern- og årsregnskab for 2020 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet CØ Skive Holding I ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenlægninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammen-

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

lægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres som om de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Koncernens aktiviteter anses som ét primære segmentområde.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-6 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger", "Værdipapirer" under omsætningsaktiver og "Kassekreditter". "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$